

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ИНДЕКСА ДОУ-ДЖОНСА КАК ИНСТРУМЕНТА ИННОВАЦИОННОЙ ЭКОНОМИКИ

Д. Ю. Костькина, студентка 3-го курса направления «Экономика» (профиль «Финансы и кредит») Саранского кооперативного института (филиала) автономной некоммерческой образовательной организации высшего образования Центросоюза РФ «Российский университет кооперации»

Н. Н. Катайкина, кандидат экономических наук, доцент кафедры валютно-кредитных и финансовых отношений Саранского кооперативного института (филиала) автономной некоммерческой образовательной организации высшего образования Центросоюза РФ «Российский университет кооперации»

В настоящее время одним из приоритетов развития России, является укрепление и развитие инновационной системы, инновационного потенциала государства. За рубежом накоплен достаточно большой опыт осуществления инновационного прорыва. Российской Федерации необходимо стимулировать инновационное развитие экономики всей страны и отдельно взятых регионов. Необходимо заимствование зарубежного опыта, в том числе и в области рынка ценных бумаг. Например, использовать в новой инновационной экономике ориентир на индекс Доу-Джонса.

Так индекс Доу-Джонса (DowJonesindex) – это старейший среди существующих показателей состояния экономики США, основанный на списке из 30 ведущих компаний США, впервые опубликованный в 1896 году газетой TheWallStreetJournal. Данный индекс был назван в честь Чарльза Доу (CharlesHenryDow) (1851-1902) и Эдварда Джонса (EdwardDavisJones) (1856-1920).

Первый индекс Доу-Джонса был достаточно примитивен. Доу задался целью создать некий «барометр» фондового рынка, то есть показатель, который сможет количественно – в виде одной-единственной цифры – выразить «самочувствие» рынка в целом. Задача более чем важная: ведь в одно и то же время стоимость акций одних компаний растет, других – падает, третьих – остается неизменной. А как оценить состояние не отдельной фирмы, а всего американского рынка акций в целом? Мистер Доу нашел ответ на этот вопрос. 3 июля 1884 года его «барометр» был создан. Метод был прост, как все гениальное: журналист просто стал ежедневно рассчитывать среднюю цену закрытия акций одиннадцати компаний. Одни акции могли дорожать, другие падать, но изменение их средней цены позволяло увидеть какую-то общую тенденцию.

Конечно, этот первый индекс был далеко не идеален. Во-первых, всего одиннадцать компаний. Во-вторых, почти все они были компаниями железнодорожными, то есть по сути дела индекс показывал «самочувствие» не всего национального фондового рынка, а скорее лишь его железнодорожного сектора (его впоследствии так и назвали –

«железнодорожный индекс»). Однако первый общий принцип количественного измерения динамики рынка все-таки был изобретен.

Поначалу индекс появлялся нерегулярно, а ежедневная публикация его в TheWallStreetJournal началась 7 октября 1896 года. В 1916 году промышленный индекс расширился до 20 акций, в 1928 году количество было увеличено до 30-ти, каким и остается на сегодняшний день.

С течением времени индекс Доу-Джонса менялся, формула расчетов усложнялась, с целью избежать искажений в расчетах, связанных например с таким явлением, как «дробление» акций.

С тех пор вот уже свыше восьмидесяти лет промышленный индекс Доу-Джонса верой и правдой служит аналитикам и трейдерам фондового рынка. Сейчас все 30 компаний, акции которых представлены в DowJonesIndustrialAverage, являются ведущими в своих отраслях, и большое количество частных и институциональных инвесторов держат именно эти акции. На долю этих 30 компаний приходится около 1/5 рыночной стоимости всех американских акций (8 трлн. долларов) и около четверти стоимости акций, котирующихся на Нью-йоркской фондовой бирже.

Самое главное преимущество Индекса Доу Джонса перед другими индексами Америки (как, например, S&P 500) состоит в том, что Индекс Доу Джонса выдержал проверку временем. Индекс был основан в XIX веке, и до сих пор не утратил свою популярность и актуальность. Такой долгий успех делает Индекс Доу Джонса классическим представителем фондового рынка США. Компании, входящие в Индекс, являются так называемыми «голубыми фишками», очень надежными и стабильными.

Американские биржи в августе 2014 года потерпели с начала года уже вторую коррекцию и в сентябре продолжили терять пункты. Доу Джонс в середине сентября имел показатель – 614 пунктов, а это означает утрату стоимости в диапазоне 1,7-6,5%. Текущая ситуация осложняется тем, что многие частные инвесторы уже не так сильно ценят ТОП-30 и предпочитают размещать свои активы в более новаторские виды инвестиций.

Российский рынок акций в первой половине торгов 18 ноября 2014 г. вторника пытается расти к уровням предыдущего закрытия. Стабилизация нефти около 79 долларов за баррель по марке Brent поддерживает стоимость рублевых активов. Индекс ММВБ к 12.12 мск повышался на 0,2% — до 1510,10 пункта, индекс РТС — на 1,6% до 1020,24 пункта. Снижение доллара к рублю (почти на 50 копеек) определяет расхождение в динамике рублевого индекса ММВБ и долларового РТС.

Несмотря на новые признаки замедления роста экономики Китая участники рынка, вероятно, сосредоточат свое внимание на решении ЕС не вводить новых санкций против России, а также на стимулах ЕЦБ и Банка Японии". "К негативным факторам относится снижение цен на недвижимость в Китае. В то же время, ЕС решил не вводить новых экономических санкций против России. Президент ЕЦБ Марио Драги подтвердил намерение

европейского финрегулятора использовать дополнительные нестандартные инструменты в случае необходимости.

В середине ноября 2014 г. фондовые индексы РФ продолжают вялую консолидацию возле средневзвешенных недельных уровней, отмечает главный аналитик компании "Управление Сбережениями" Александр Потавин. "Поскольку индекс ММВБ зажат в узком ценовом диапазоне в 1480-1530 пунктов, объемы торгов на ММВБ сейчас невысокие. Однако выборочный спрос на акции перспективных и сильных российских компаний со стороны долгосрочных инвесторов сохраняется, несмотря на санкции, падение цен на нефть.

Индекс Доу-Джонса играет важную роль в процессе обращении акций, выступая ориентиром для фондовых рынков разных стран. Наверное, без открытия Чарльзом Доу своего индекса, наука технического анализа финансовых бирж сильно застопорилась и не смогла бы так стремительно развиваться. Современным инвесторам следует извлекать уроки прошлого и пользоваться такими гениальными изобретениями.

Список использованной литературы:

1. Поляков А.Ф., Катайкина Н.Н. Рынок ценных бумаг: практикум. Саран. кооп. ин-т. – Саранск, 2009. – 260 с.
2. www.dowjones.com – официальный сайт DowJones&Company
3. www.rbcdaily.ru – сайт делового журнала РБК
4. <http://ownforex.ru> – сайт международного межбанковского валютного рынка Форекс
5. timesnet.ru – электронный журнал о бизнесе в России и мире